

ПРЕЗЕНТАЦИЯ О ДОСТИГНУТЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НИС ГРУППЫ ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ И В ПЕРВЫЕ ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ 2025 ГОДА

Антон Черепанов

Функция по финансам, экономике и
корпоративному планированию

7-ое августа 2025г.



Ограничение ответственности

Данная презентация подготовлена «НИС а.о.Нови Сад» (далее по тексту: Общество) и состоит из слайдов, содержащих информацию о Группе НИС, раскрываемую инвесторам. Данная презентация не является предложением либо приглашением предоставить предложение о продаже какого – либо рода или какое – либо побуждение к предоставлению предложения на продажу или покупку акций или подписку на акции или иные ценные бумаги, конвертируемые в акции Общества, равно как и факт того, что содержание данной презентации частично или в целом, или того, что она уже распространялась либо была раскрыта общественности, и её нельзя использовать как побуждающий фактор для заключения какой – либо сделки или принятия инвестиционного решения.

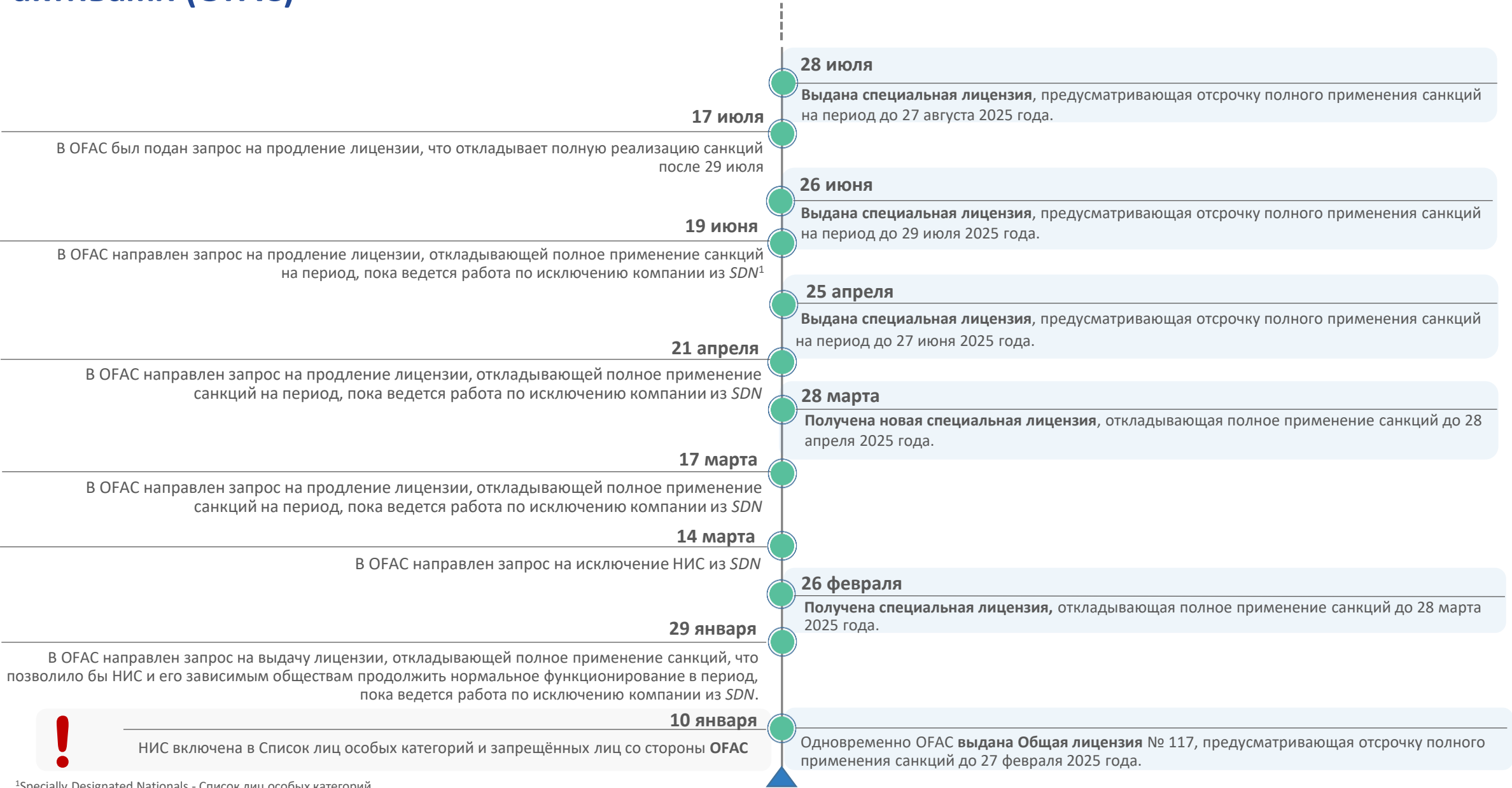
Настоящим предупреждаются все пользователи настоящей презентации, рассматривающие возможность покупки или продажи таких ценных бумаг, что покупка или продажа какого – либо рода должна основываться исключительно на информации, содержащейся в иных публично доступных документах, составляемых в целях предоставления предложения о приобретении акций, в процессе использования которых должны учитываться ограничения, указанные в этих документах. Нельзя опираться для каких – либо целей на информацию, указанную в данной презентации, либо на смысл, придаваемый такой информации в ходе её представления, а также на полноту, точность и достоверность такой информации. Более того, указанную в настоящей презентации, информацию нельзя трактовать как предоставление инвестиционного совета или рекомендации. Все разумные меры были предприняты в целях обеспечения точности фактов, содержащихся в настоящей презентации, а также обеспечения точности и обоснованности высказанных здесь мнений. Тем не менее, содержание настоящей презентации не утверждено органами Общества . В соответствии с этим, никакие прямые , либо косвенные заявления или гарантии, относящиеся к точности, полноте, достоверности информации или заключений, содержащихся либо рассматриваемых в настоящей презентации, не являются информацией предоставленной Обществом или от имени Общества или кого – либо из его акционеров, директоров, представителей, сотрудников и других лиц . Ни Общество, ни его акционеры, руководители, представители и сотрудники ни какие – либо другие лица не принимают на себя ответственность за любые убытки, понесенные вследствие использования данного документа или его содержания, а также в какой – либо иной связи с ним.

Информация, представленная в настоящей презентации, содержит заявления о неизвестных событиях будущего. Заявления о неизвестных событиях будущего подразумевают, включая, но не ограничиваясь: заявлениями, не связанными с историческими фактами, заявлениями о намерениях Общества и Группы НИС, убеждениями либо ожиданиями связанными, в том числе с результатами деятельности Группы НИС, финансовым состоянием, ликвидностью, прогнозами, ростом, стратегией и отраслью промышленности, в рамках которой Группа НИС осуществляет свою деятельность. В связи с этим, что заявления о неизвестных событиях будущего относятся к событиям, зависящим от обстоятельств, которые возможно, но не обязательно возникнут в будущем, такие заявления по своей сущности подразумевают риски и неопределенность, включая, но не ограничиваясь рисками и обстоятельствами, определяемыми в других общедоступных документах Обществом и Группой НИС. Общество обращает внимание на отсутствие гарантий того, что заявления о неизвестных событиях будущего будут реализованы, и что действительные результаты деятельности, финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество и Группа НИС осуществляет деятельность, могут существенно отличаться от заявленных или предположенных в настоящей презентации неизвестных событиях будущего. Более того, в случае, если результаты деятельности Группы НИС, его финансовое состояние и ликвидность, равно как и развитие отрасли промышленности, в рамках которой Общество и Группа НИС осуществляет деятельность, будут соответствовать указанным в данной презентации заявлениям о неизвестных событиях будущего, такие результаты и развитие не являются показателями результатов и развития в наступающем времени. Информация, указанная в настоящей презентации , представлена по состоянию на текущую дату и подлежит изменениям без предварительного предупреждения.

Ни одно лицо не обязано обновлять и актуализировать содержащиеся в настоящей презентации данные.

Посетив настоящую презентацию, будем считать, что Вы ознакомлены с указанными выше ограничениями.

Введение санкций против НИС со стороны Управления по контролю за иностранными активами (OFAC)

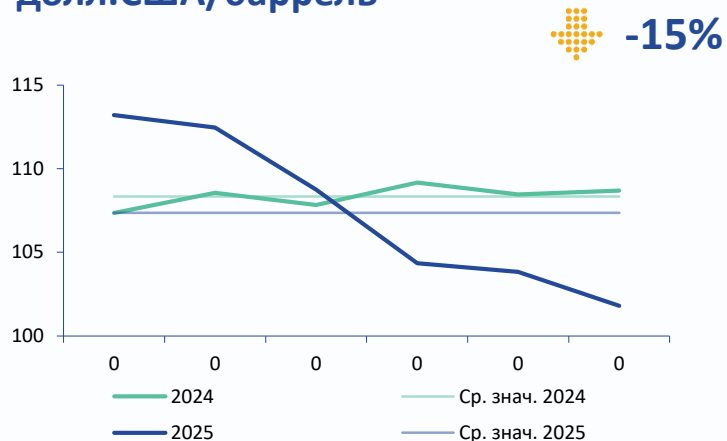


3 ¹Specially Designated Nationals - Список лиц особых категорий

Макроэкономические показатели

Падение цены на нефть, падение курса доллара по отношению к динару

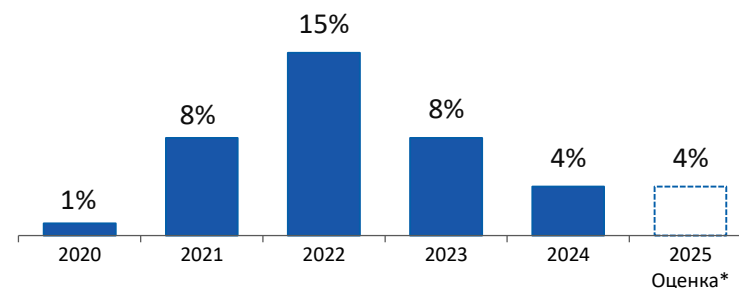
Цена на нефть «Brent»,
долл.США/баррель



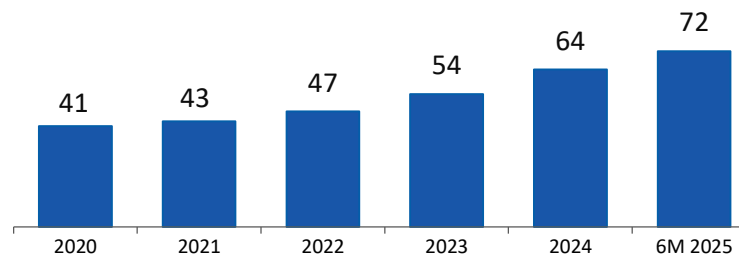
Дизельный спред,
долл США/тонн



Годовой уровень инфляции в РС¹, %



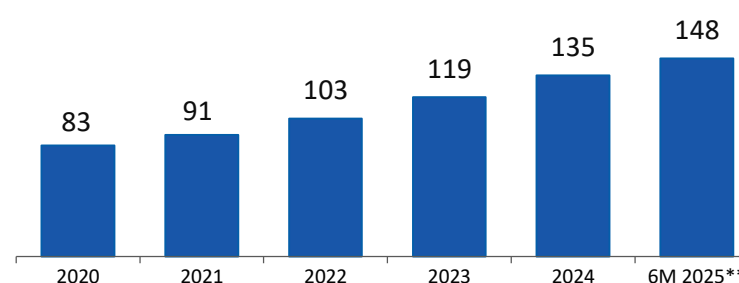
Минимальная валовая зарплата в РС², тыс. РСД



Спред на бензин,
Долл. США/тонн



Средняя валовая зарплата в РС, тыс. РСД



¹Изменение цен за месяц по сравнению с тем же месяцем предыдущего года (декабрем), рассчитанное с помощью индекса потребительских цен

²Источник: [ИПС](https://www.imf.org)

*Источник: <https://www.imf.org>

**Средняя зарплата указана за январь-май 2025 года.



Блок «Разведка и добыча»

НИС в Q2 2025

КОЛИЧЕСТВО СКВАЖИН

Q2 2025

Пробурено:

15 эксплуатационных и **1** разведочная скважина в Сербии.

Введено в эксплуатацию:

10 эксплуатационных и **2** разведочные скважины в Сербии.

ОБЪЁМ ДОБЫЧИ

Общий объём нефти и газа во втором квартале составляет

278,4 тысяч усл. тонн с учетом концессий.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q2 2025

CAPEX¹: **4,2** млрд РСД

EBITDA²: **6,3** млрд РСД

Основная цель в течение второго квартала 2025 года в Блоке «Разведка и добыча» сделана на обеспечении запланированной добычи углеводородов, реализации проектов геологоразведочных работ и повышении эффективности ГТМ.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 6М 2025 составляет 6,9 млрд РСД

²EBITDA за 6М 2025 составляет 14,9 млрд РСД



Downstream - Переработка

НИС в Q2 2025

Q2 2025

Непрерывная работа НПЗ в Панчево, которая полностью соответствует рыночным потребностям в нефтепродуктах.

ОБЪЕМ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ И ПОЛУПРОДУКТОВ

Общий объем переработки нефти и полупродуктов в втором квартале составляет **824,1** тыс. тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q2 2025

CAPEX¹: **0,9** млрд РСД

EBITDA²: **-2,8** млрд РСД

Блок «Переработка» во втором квартале 2025 года адаптировал свою деятельность к рыночным условиям в целях постоянного снабжения рынка нефтепродуктами и обеспечения топлива для текущего сельскохозяйственного сезона.

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX 6М 2025 составляет 2,0 млрд РСД

²EBITDA за 6М 2025 составляет -0,7 млрд РСД



Downstream - Сбыт

НИС в Q2 2025

Q2 2025

- Начало реконструкции АЗС «Чукарица», которая является первой станцией, включенной в программу реконструкции АЗС в 2025 году.
- В начале июня 2025 года официально введена в пробную эксплуатацию нефтебаза в городе Ниш.

Q2 2025

- Доля НИС а.о. на розничном рынке Сербии за первые шесть месяцев составила **48%**.
- Объем розничных продаж в Сербии во втором квартале составил **239** тыс. тонн.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q2 2025

CAPEX¹: **1,0** млрд РСД

EBITDA²: **1,2** млрд РСД

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 6М 2025 составляет 2,3 млрд РСД

²EBITDA за 6М 2025 составляет 3,6 млрд РСД



Downstream - Энергетика

НИС в Q2 2025

Строительство ФЭС¹:

- ФЭС в нефтебазе в Нови Саде, мощностью 6,8 МВт; Строительство электростанции завершено. В настоящее время ведется процесс получения документов на подключение к электросетям от электросетевого предприятия.
- Кровельная ФЭС на территории НПЗ Панчево. Проводится замена кровли на шестом объекте, где предстоит установить финальную часть электростанции.
- ФЭС в Смедерево - Проведен тендер на строительство солнечной ФЭС по модели «под ключ», выбран подрядчик, начаты работы по расчистке территории и подготовке площадки. Тендер на закупку услуги строительства аккумуляторного хранилища (BESS) был объявлен в середине мая.

Q2 2025

- Общий объем произведенной электроэнергии во втором квартале текущего года составляет **26 ГВтч**

ФИНАНОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q2 2025

CAPEX²: **0,16** млрд РСД

EBITDA³: **-0,06** млрд РСД

В 2025 году продолжится с реализацией проектов ввода в эксплуатацию ФЭС

¹Фотоэлектрическая станция

²Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 6М 2025 составляет 0,19 млрд. РСД

³EBITDA за 6М 2025 составляет -0,08 млрд. РСД

Проект строительства фотоэлектрических станций на АЗС¹



2025		
Поряд. числ.	Название АЗС	Мощность (kWp)
1	АРАНДЖЕЛОВАЦ 2	32,6
2	БАЧКА ТОПОЛА-ВАШАРИШТЕ	25,0
3	ЦАРИНА	21,1
4	ЧАРЛИ ЧАПЛИНА	34,6
5	ЧУКАРИЦА	36,5
6	ДЖОНА КЕНЕДИЯ	26,9
7	КЛАДОВО	28,8
8	КРАГУЕВАЦ 5	23,0
9	КРАГУЕВАЦ 6	34,6
10	КРУШЕВАЦ 1	34,6
11	ЛАЗАРЕВАЦ-ГРАД	23,0
12	ЛЕСКОВАЦ-ГРАД 5	34,6
13	МЕДИЈАНА 2	26,9
14	НОВА ВАРОШ	26,9
15	НОВИ САД 4	23,0
16	НОВИ САД 7	23,0
17	НОВО МИРИЕВО	28,8
18	ПАЛИЧ	34,6
19	ПЕТРОВАРАДИН	54,7
20	ПОЖАРЕВАЦ 1	38,4
21	РУМА 1	23,0
22	СЕВОЙНО 2	25,9
23	СОМБОР 2	32,6
24	СРЕМСКА МИТРОВИЦА 1	40,8
25	ЗЕМУН 1	34,6
26	ТОПОЛА	17,3
27	ТРГ ОСЛОБОДЖЕНЈА	17,3
28	УБ	41,3
29	ЗРЕНЈАНИН ЦЕНТР	34,6
30	ЖАРКОВО 2	25,0
31	БАЧКИ ВИНОГРАДИ 1	36,5
32	ЈАГОДИНА 2	34,6
33	НИШ АУТОПУТ	34,6

15 Построено

18 В процессе постройки

¹Автозаправочная станция



Downstream – ХИП-Петрохимия

НИС в Q2 2025

Q2 2025

- После успешно проведенных ремонтных работ в первом квартале 2025 года ХИПП с апреля находится в режиме штатной и стабильной эксплуатации установок.

Q2 2025

- Статус проекта полипропилена:
 - FEED-исследование по проекту временно приостановлено (до урегулирования вопроса санкций США).
 - Остальные проектные мероприятия, не зависящие от выполнения FEED-исследования, продолжаются в соответствии с установленным графиком работ.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Q2 2025

CAPEX¹: **0,4** млрд РСД

EBITDA²: **-2,3** млрд РСД

¹Финансирование, без учета НДС. CAPEX за 6М 2025 составляет 0,5 млрд РСД

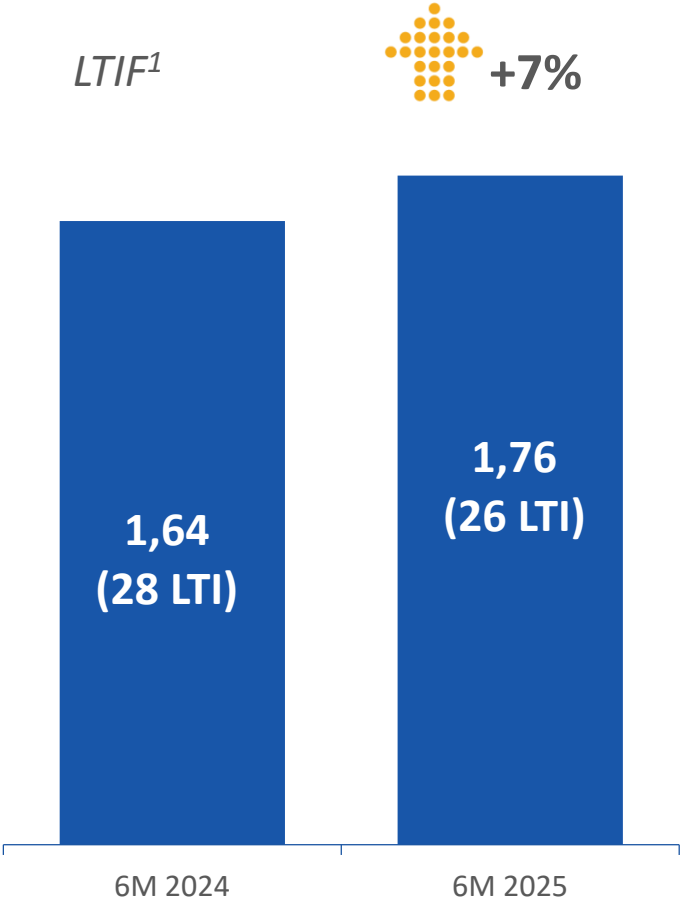
²EBITDA за 6М 2025 составляет -4,1 млрд РСД

HSE показатели

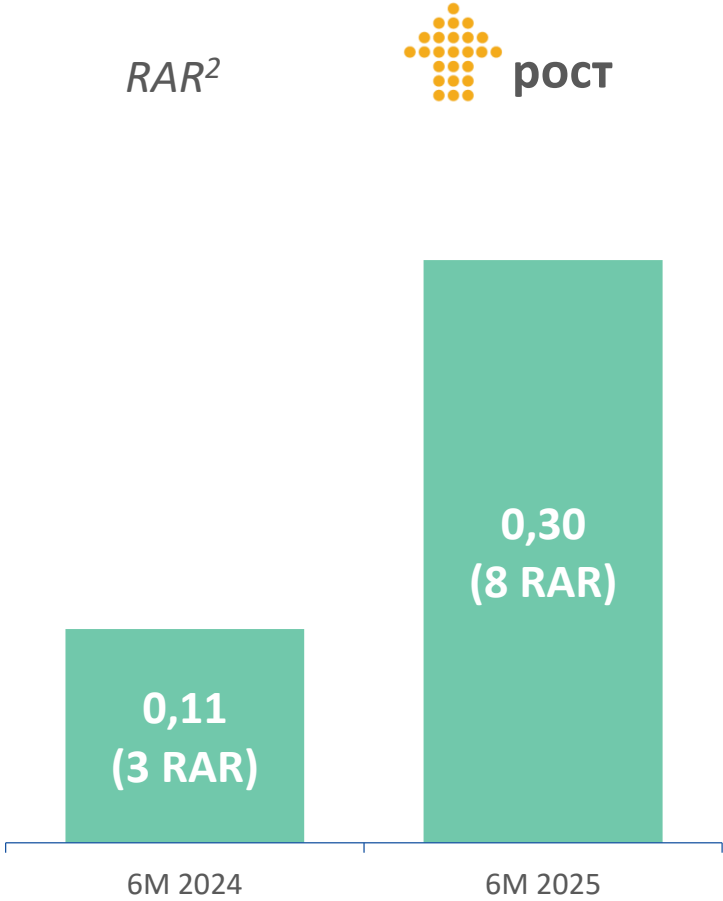
Кол-во происшествий в НИС



LTIF¹



RAR²



¹ LTIF (Lost Time Injury Frequency) – показатель травматизма с потерянными рабочими днями.

² RAR (Road Accident Rate) - Индикатор количества дорожно-транспортных происшествий.

Ключевые показатели

Q2 2025	Q2 2024	Δ (%)	Ключевые показатели	Единица измерения	6М 2025	6М 2024	Δ (%)
67,8	84,9	▼ -20%	Brent Dtd	долл. США/барр	71,7	84,1	▼ -15%
73,5	112,0	▼ -34%	Выручка от продаж	млрд РСД	145,8	198,4	▼ -27%
1,7	12,8	▼ -87%	EBITDA	млрд. РСД	10,2	22,8	▼ -55%
-5,1	3,6	▼ падение	Чистый результат(убыток/прибыль)	млрд РСД	-3,6	5,3	▼ падение
7,9	7,2	▲ +11%	OCF	млрд РСД	1,7	9,8	▼ -83%
52,4	64,4	▼ -19%	Начисленные отчисления в госбюджет	млрд РСД	104,7	118,1	▼ -11%
278,4	285,6	▼ -3%	Добыча нефти и газа	тыс. усл. тонн	556,0	575,1	▼ -3%
824,1	762,5	▲ +8%	Объем переработки сырой нефти и полупродуктов ¹	тыс. тонн	1 677,1	1 403,3	▲ +20%
805,3	902,1	▼ -11%	Общий оборот нефтепродуктов ²	тыс. тонн	1 524,4	1 650,8	▼ -8%
6,9	13,9	▼ -51%	CAPEX	млрд РСД	12,4	24,4	▼ -49%
516	580	▼ -11%	Общая задолженность перед банками (общий долг перед банками + аккредитивы)	млн евро	516	580	▼ -11%

¹Показанный объем переработки включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохимии.

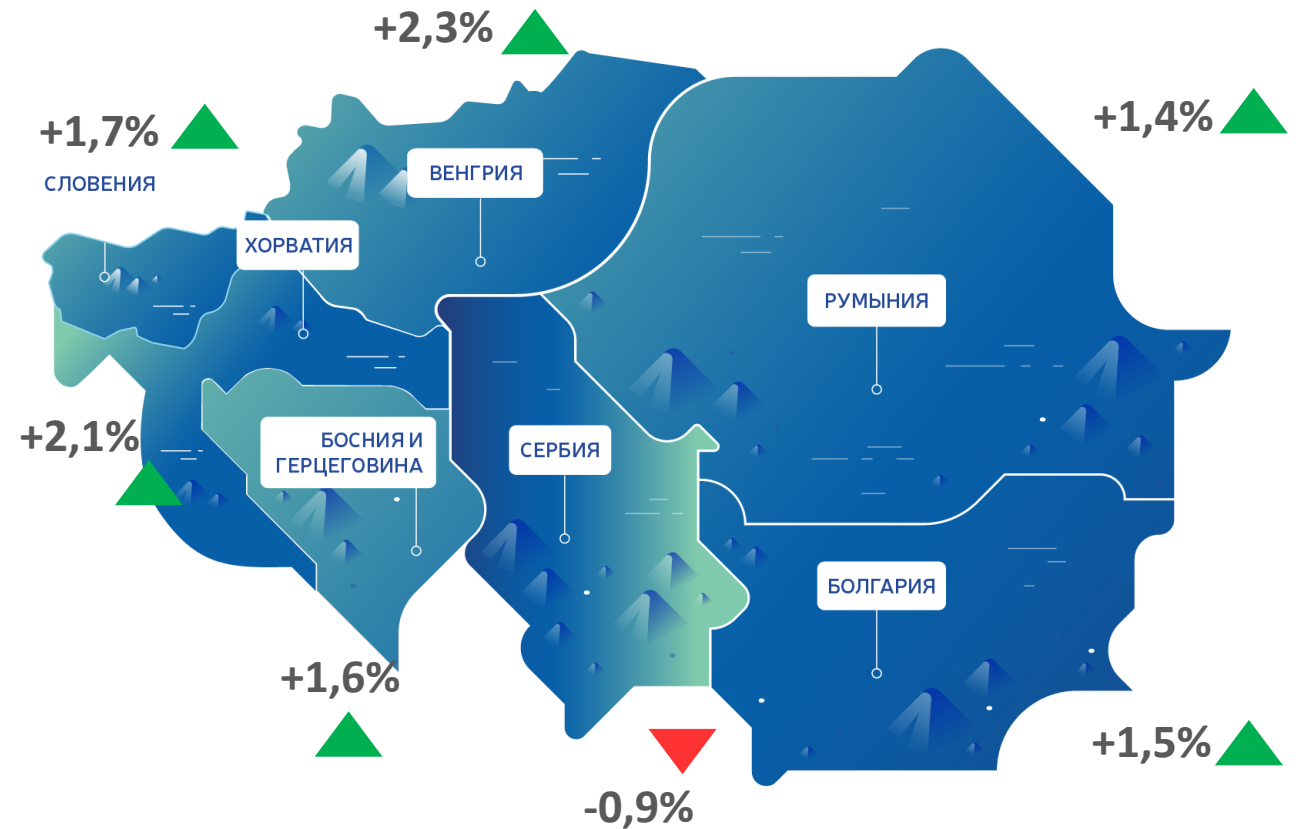
² Показанный объем сбыта включает в себя и объем переработки ХИП-Петрохимии.

ХИП-Петрохимия: основные операционные и финансовые показатели

Q2 2025	Q2 2024	Δ%	Ключевые показатели	Ед. измерения	6М 2025	6М 2024	Δ%
74,5	35,8	▲ +108%	Производство петрохимической продукции	тыс. тонн	127,1	111,5	▲ +14%
95,3	54,9	▲ +74%	Переработка прямогонного бензина	тыс. тонн	162,2	153,9	▲ +5%
64,8	52,9	▲ +22%	Объем петрохимической продукции	тыс. тонн	122,0	113,9	▲ +7%
(2,3)	(2,4)	▲ рост	EBITDA	млрд РСД	(4,1)	(3,2)	▼ падение
(2,7)	(2,3)	▼ падение	Чистый результат	млрд РСД	(4,7)	(3,2)	▼ падение
0,4	0,1	▲ рост	CAPEX ¹	млрд РСД	0,5	0,6	▼ -19%

Тенденции на рынке моторных топлив 6М 2025/6М 2024

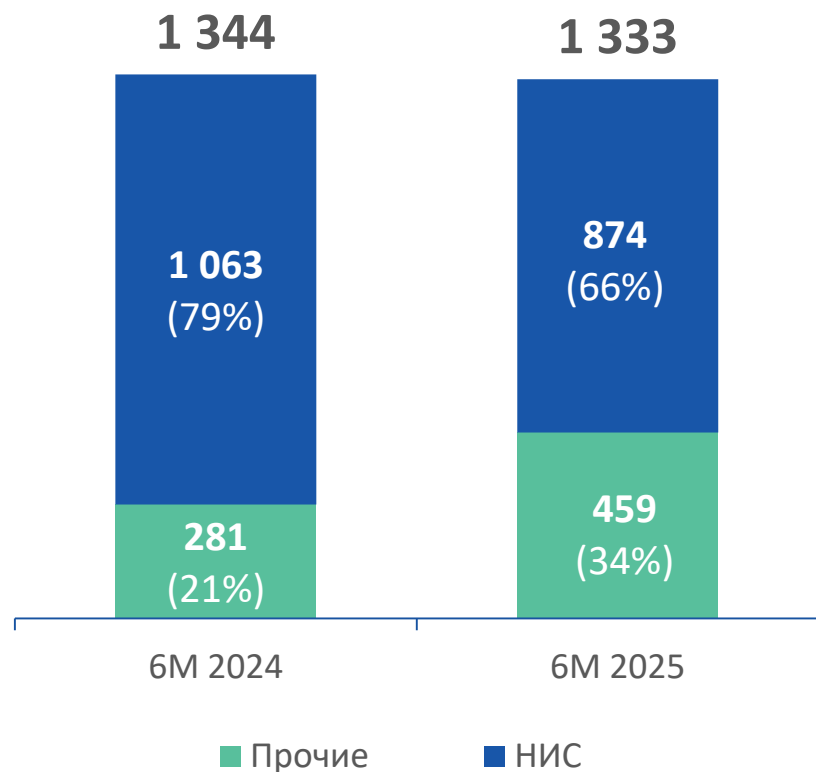
- Меньший рост отмечается во всех странах региона, тогда как в нашей стране в первом полугодии наблюдалось снижение потребления моторного топлива.



Доля рынка - Сербия:

Рынок моторных топлив

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹



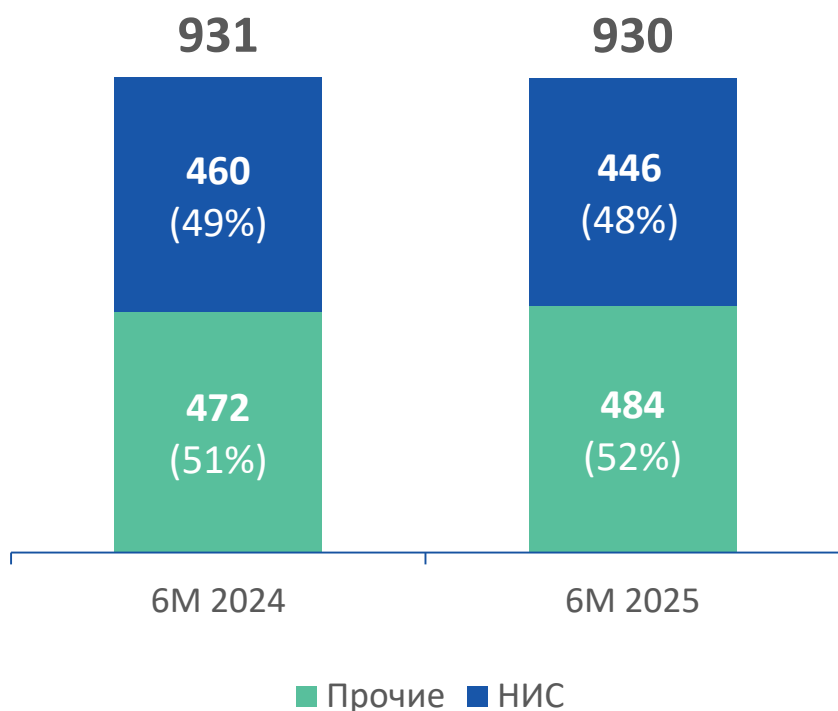
- Потребление нефтепродуктов в Сербии в первом полугодии 2025 года характеризовалось снижением потребления моторного топлива на 0,9% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.
- Рост потребления бензина смягчил спад потребления моторного топлива в Сербии, в то время как дизельное топливо и автогаз испытывают снижение. На данное снижение преимущественно повлияло дизельное топливо из-за высоких запасов, сформированных в прошлом году, когда его закупка со стороны сельхозпроизводителей была особенно активной в первом полугодии в связи с введением лимита на агро-карты. Уменьшение объемов продаж, которое отмечается и по СУГ, вызвано сокращением транспортного парка и заменой СУГ на КПГ.

Доля рынка - Сербия:

Розничный рынок моторного топлива

Объем рынка моторных топлив,
тыс. тонн¹

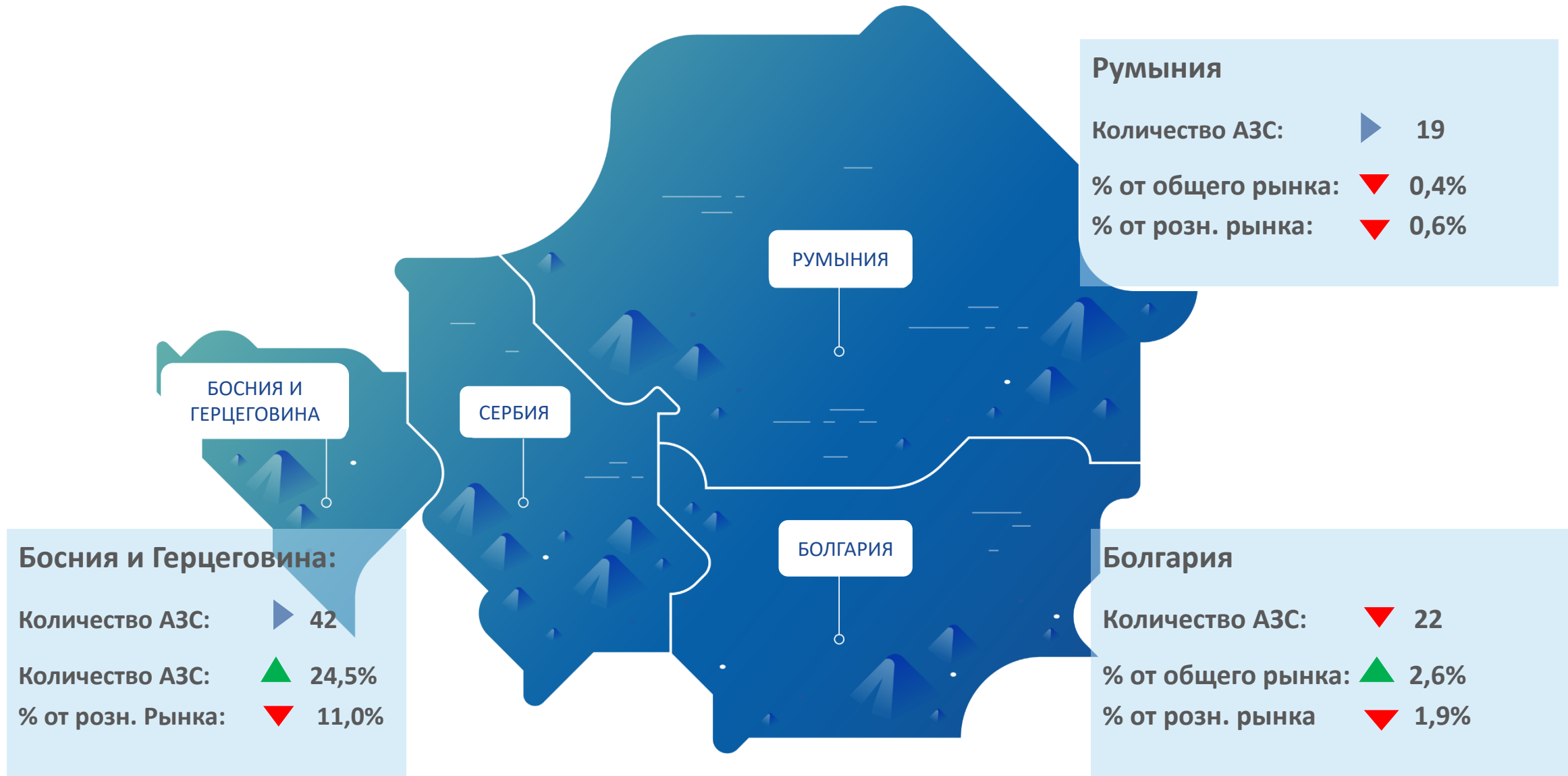
 -0,1%



- В первые шесть месяцев 2025 года объем потребления находится на том же уровне по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Участие НИС – существенное. На данный момент действует предусмотренная Постановлением льготная цена для аграриев.

Общее количество АЗС НИС а.о. Нови-Сад **328**
в Сербии на 30.06.2025г.

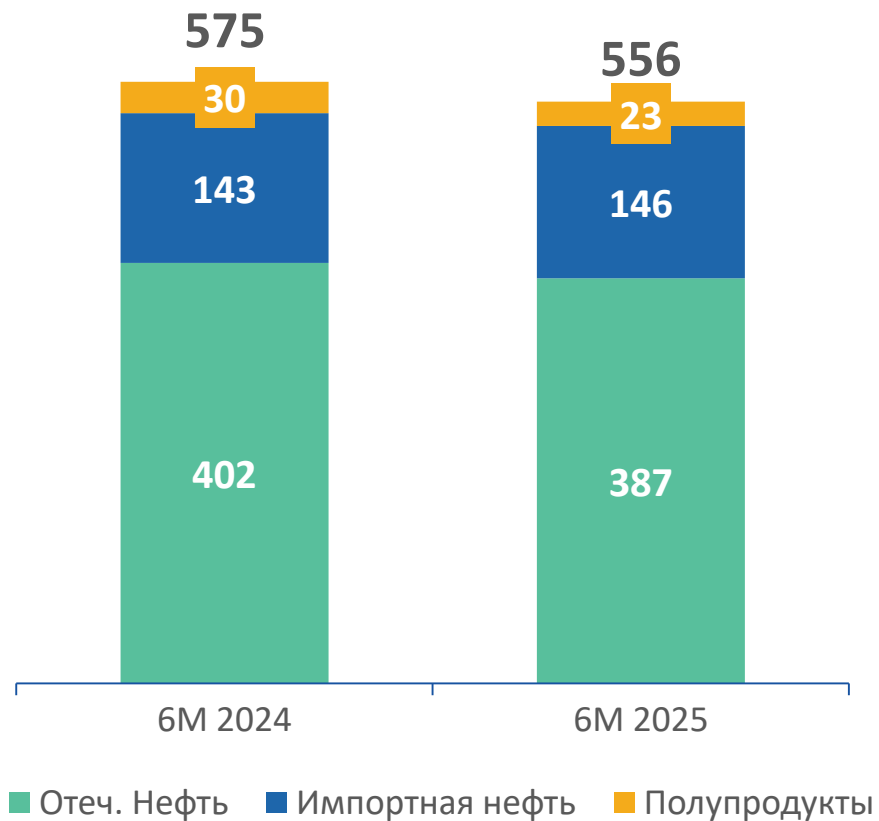
Доля региона – регион 6М 2025/6М 2024



Операционные показатели

Разведка и добыча

Добыча нефти и газа,
тыс. усл. тонн

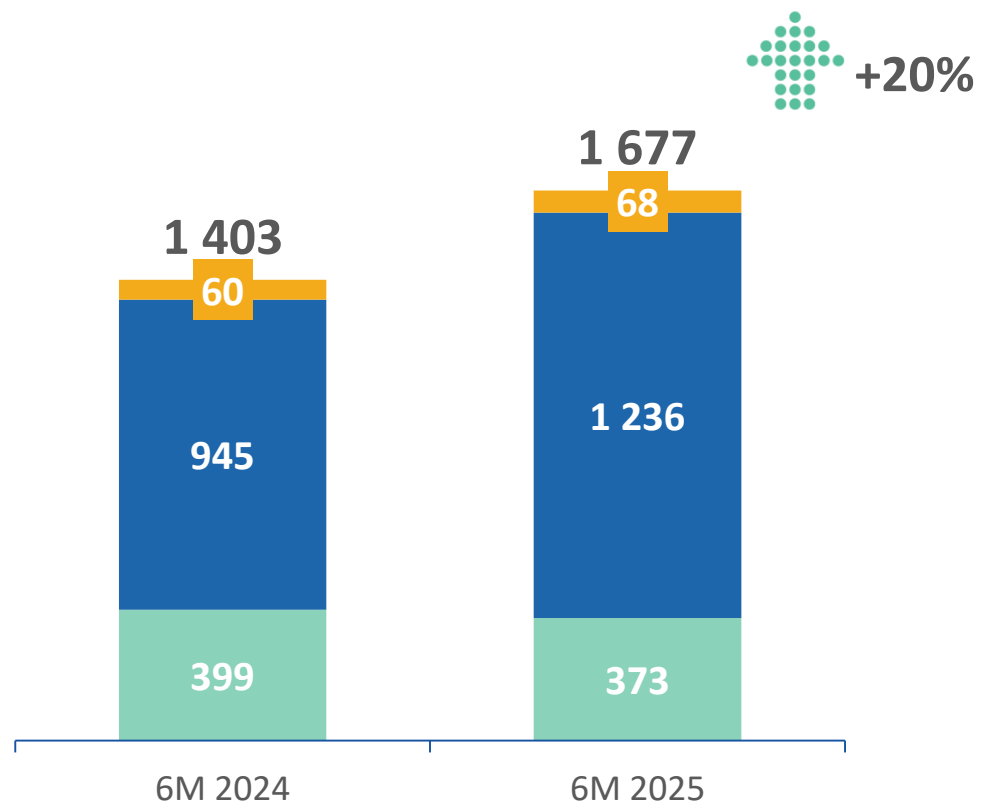


- Обеспеченный непрерывный добычи углеводородов с реализацией проектов геолого-технологических мероприятий.
- Расширение подземного газового хранилища Банатский Двор:
 - завершено строительство универсальной части буровой площадки и
 - пробурены две скважины

Операционные показатели

Downstream Переработка

Переработка нефти и полупродуктов¹,
тыс. тонн



Объем переработки увеличился на 20% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года.

- Увеличение объема переработки является результатом капитального ремонта, проведенного в прошлом году.

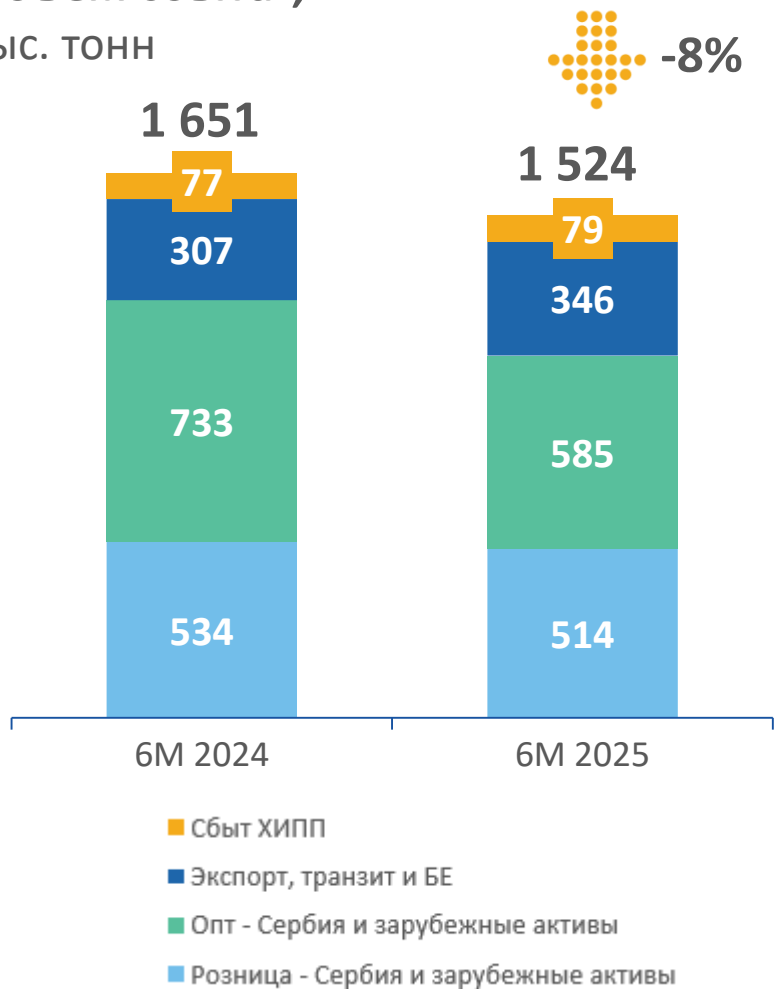
■ Отеч. нефть ■ Импортная нефть ■ Полупродукты

Операционные показатели

Downstream Сбыт

Объем сбыта¹,

ТЫС. ТОНН



В первом полугодии 2025 года наблюдалось падение объема сбыта на 8% по сравнению с аналогичным периодом 2024 года:

- Розничные продажи в Сербии и иноактивах – падение на 4%:
 - падения продаж в Сербии которая вызвана падением потребления из-за формирования сельхозпроизводителями запасов дизельного топлива в связи с объявлением лимита на количество на гектар в 2024 году
 - снижение продаж корпоративным клиентам в результате прекращения сотрудничества с некоторыми клиентами на фоне анонсирования санкций против НИС в 2025 году;
 - падение продаж в иноактивах под влиянием текущей геополитической ситуации.
- Оптовые продажи в Сербии и иноактивах² – падение на 20% в первую очередь за счет:
 - падения продаж нефтепродуктов из-за введенных против НИС санкций.
- Экспорт, транзит и БЕ³:
 - снижение транзита на 23% из-за снижения спроса на мазут и падения продаж пропилена;
 - рост продаж авиационного топлива на 8% по отношению к первому полугодю 2024 года из-за изменения динамики потребления национальных авиакомпаний
 - снижение продаж в сегменте бункеровки на 18% из-за дополнительного осложнения бизнеса с иностранными клиентами, вызванного расторжением договоров с отдельными клиентами в связи с санкциями против НИС
- рост объема сбыта битума и кокса на внутреннем рынке на 24% по сравнению с первыми 6 месяцами 2024 года, прежде всего за счет увеличения продаж кокса (на 57%) вследствие прошлогоднего капитального ремонта на НПЗ, что позволило компенсировать снижение объемов продаж битума на 10%, вызванное составом корзины нефти, не подходящим для производства битума в мае.

¹Показанный объем переработки включает объем переработки «ХИП-Петрохемии».

²Включает в себя продажу КПГ Блока «Энергетика» и продажу масел и смазочных материалов цеху по производству смазочных масел

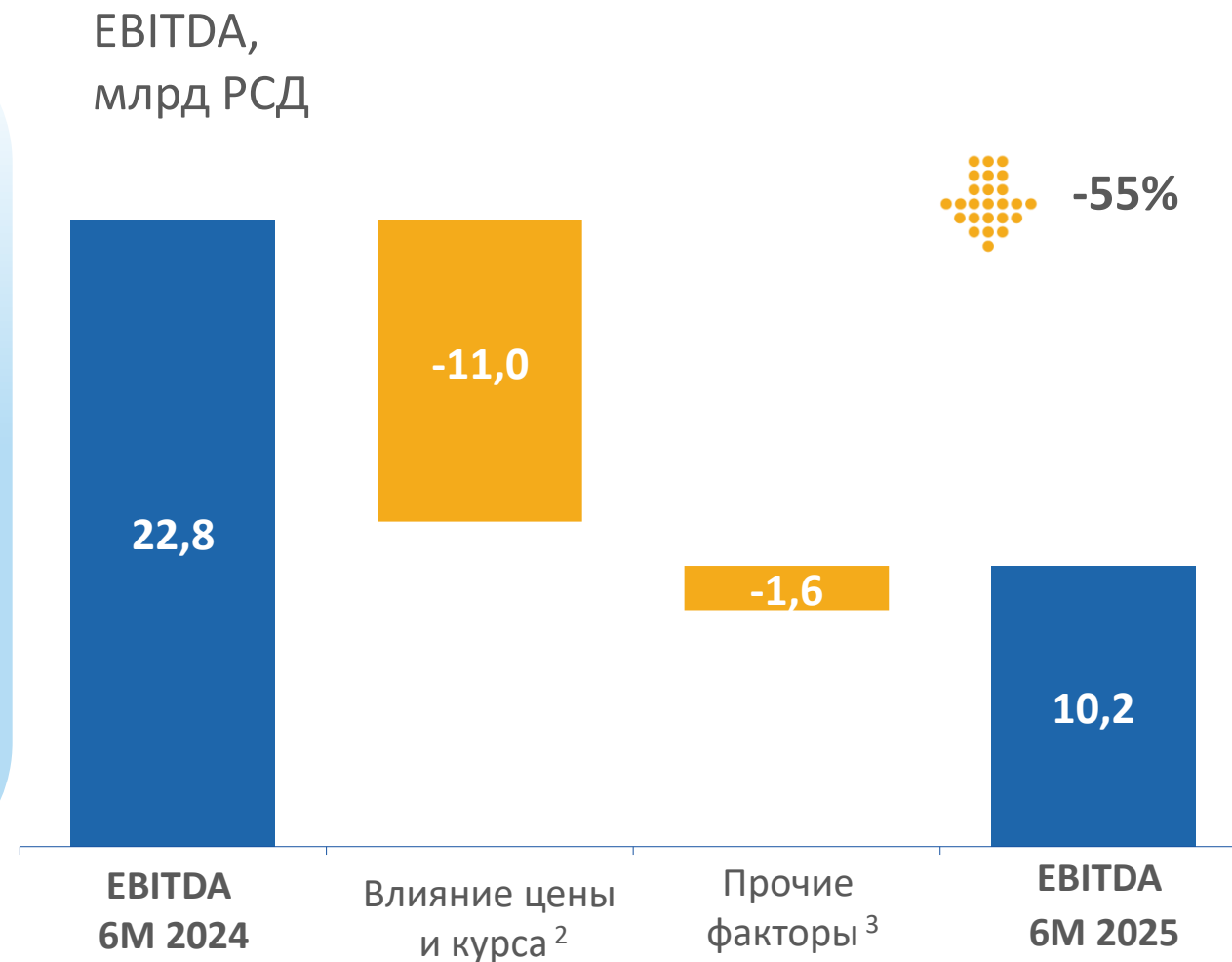
³Бизнес единицы включают продажу нефтепродуктов канала битум, бункерного и авиационного топлива.

Финансовые показатели

EBITDA

Причины падения показателя EBITDA в 6М 2025 по отношению к аналогичному периоду прошлого года:

- Влияние падения мировых цен на нефть и нефтепродуктов;
- Влияние «дорогих» запасов¹;
- Снижение объемов добычи нефти и газа по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- Ухудшение маржи и сокращение объемов нефтепереработки в основном из-за санкций, компенсированные положительным эффектом отсутствия капремонта в 2025 году;
- Рост затрат по сравнению с прошлым периодом



¹Более 5 млрд РСД

² влияние цены и курса включает влияние цен на запасы

³включает влияние ценовых ограничений в Республике Сербия

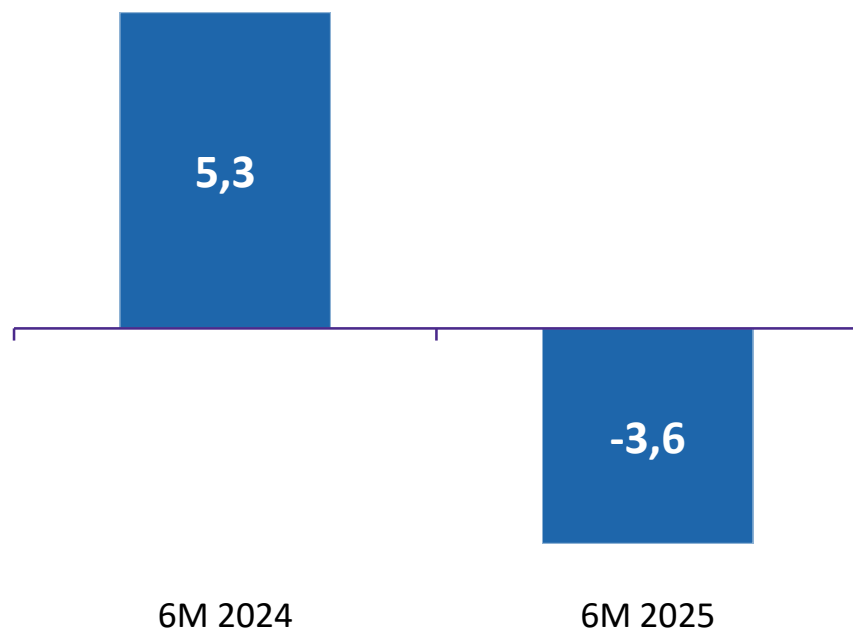
Финансовые показатели

Чистая прибыль

Чистая прибыль,
млрд РСД



падение чистого
результата



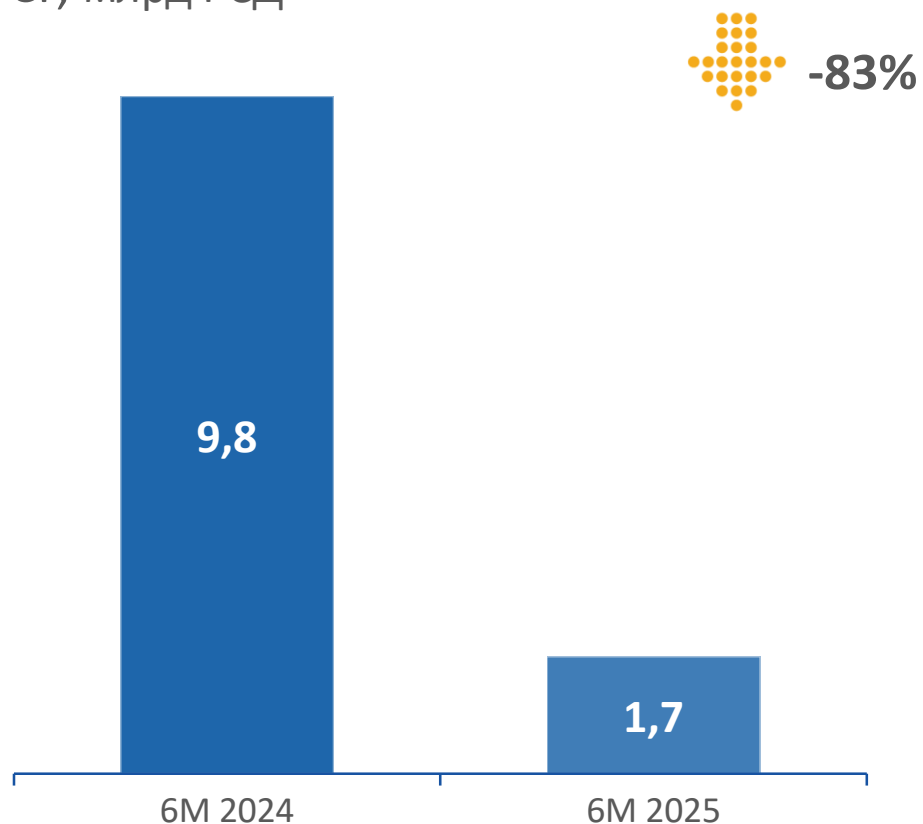
На падение чистой прибыли за 6М 2025 по отношению к 6М 2024 повлияли:

- снижение показателя EBITDA (в основном из-за дорогих запасов и снижения цен на нефтепродукты на мировом рынке),
- увеличение амортизационных отчислений и
- увеличением дохода от доли в чистой прибыли от совместных вложений и роста затрат из-за курсовых разниц

Финансовые показатели

OCF

OCF, млрд РСД

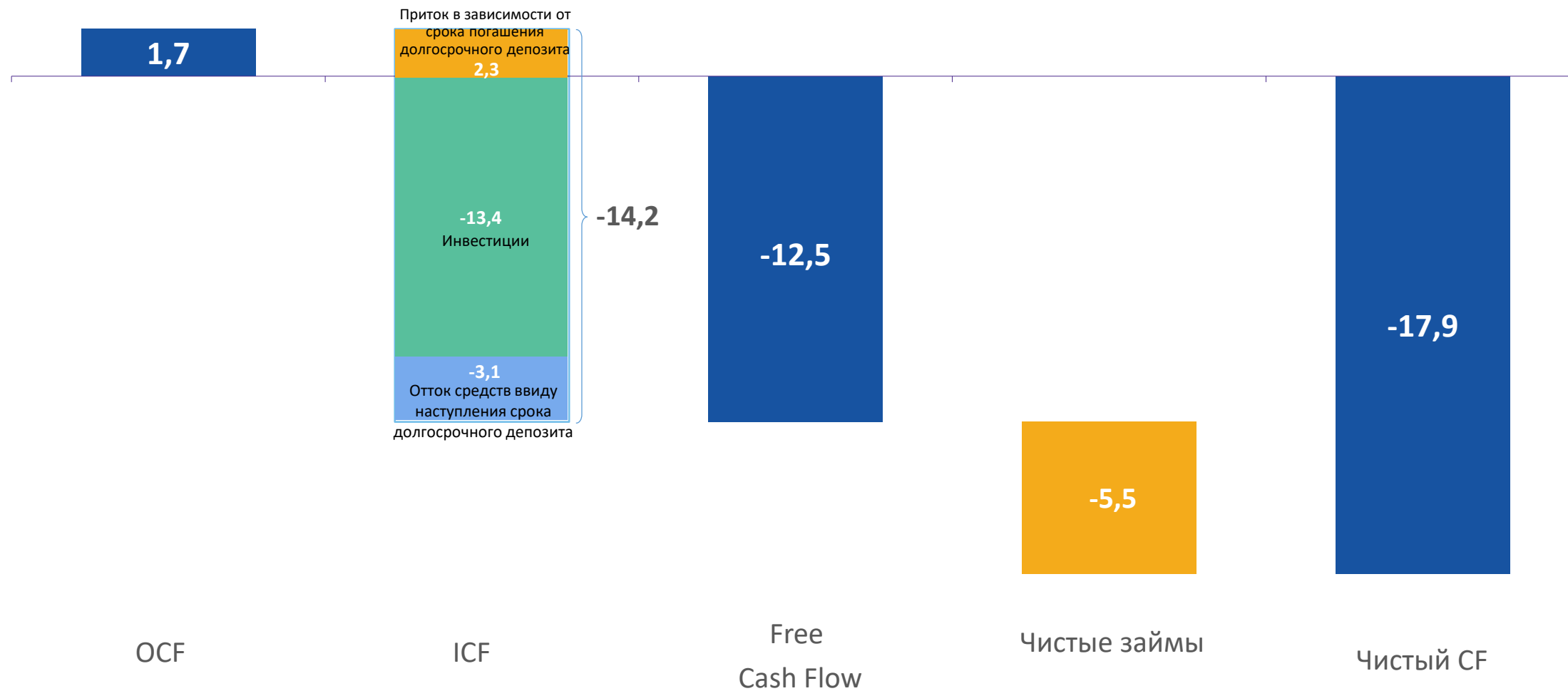


В конце первого полугодия 2025 года операционный денежный поток составляет 1,7 млрд динаров и он меньше по отношению к аналогичному периоду прошлого года.

На снижение показателя OCF за первые шесть месяцев 2025 года наибольшее влияние оказали:

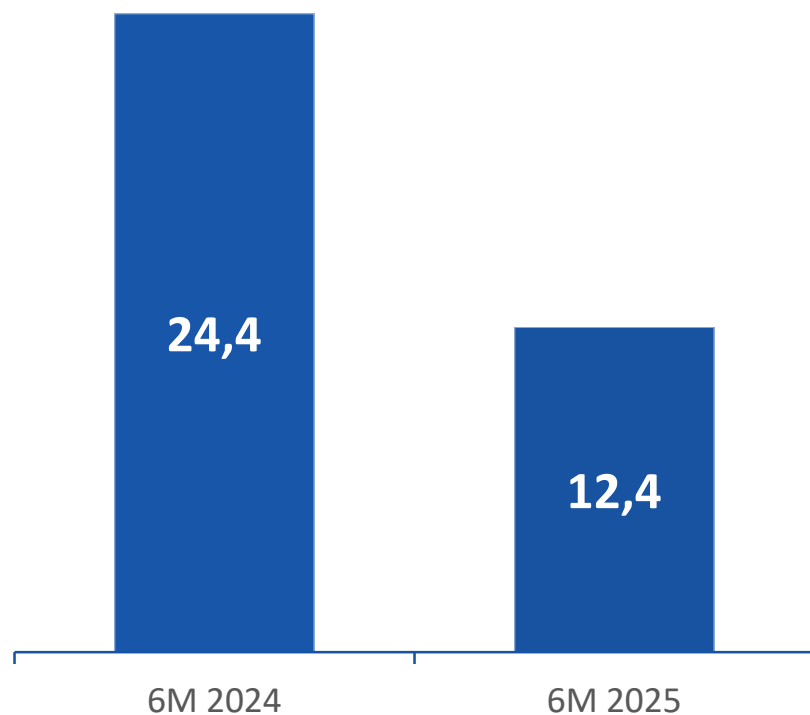
- Рост платежей в результате увеличения объемов закупки сырой нефти для поддержания уровня запасов, необходимого для стабильной работы Компании и обеспечения энергетической стабильности в Республике Сербия
- Более низкие платежи, связанные с покупкой деривативов
- Меньшие притоки.

Реализация CF-а в первые шесть месяцев 2025 года, в млрд РСД

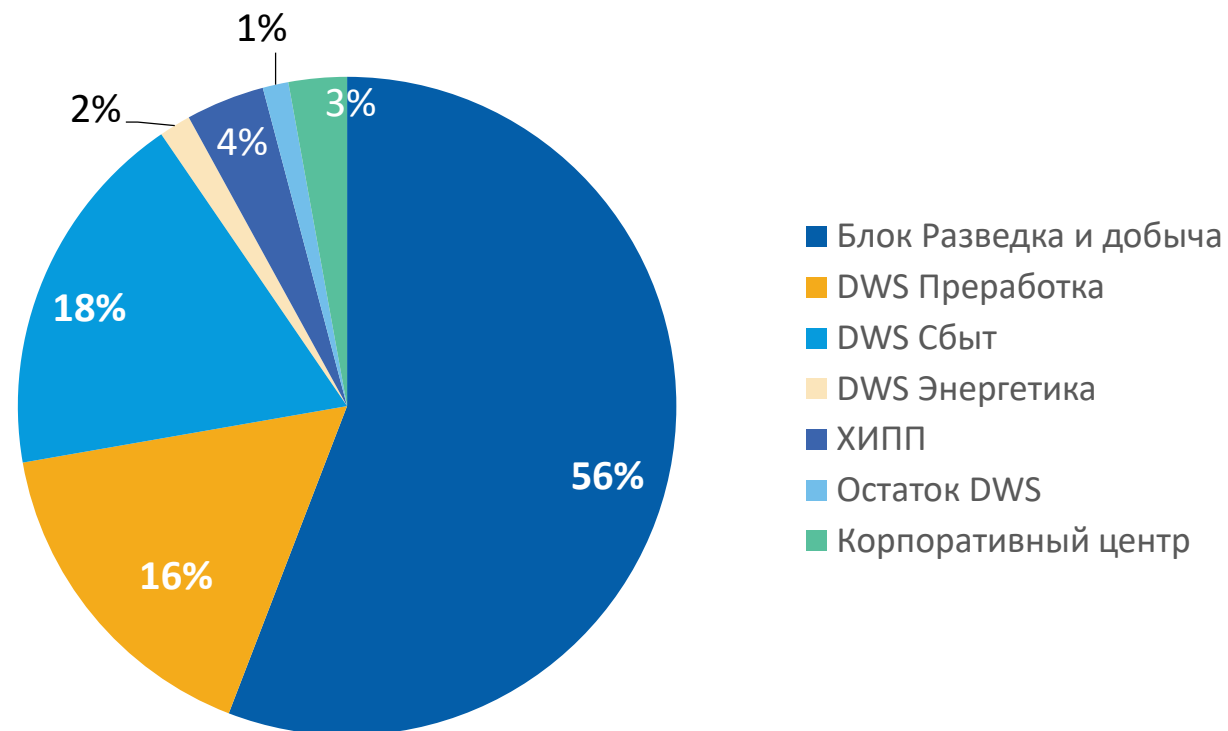


Финансијски показатели CAPEX

CAPEX¹, млрд РСД



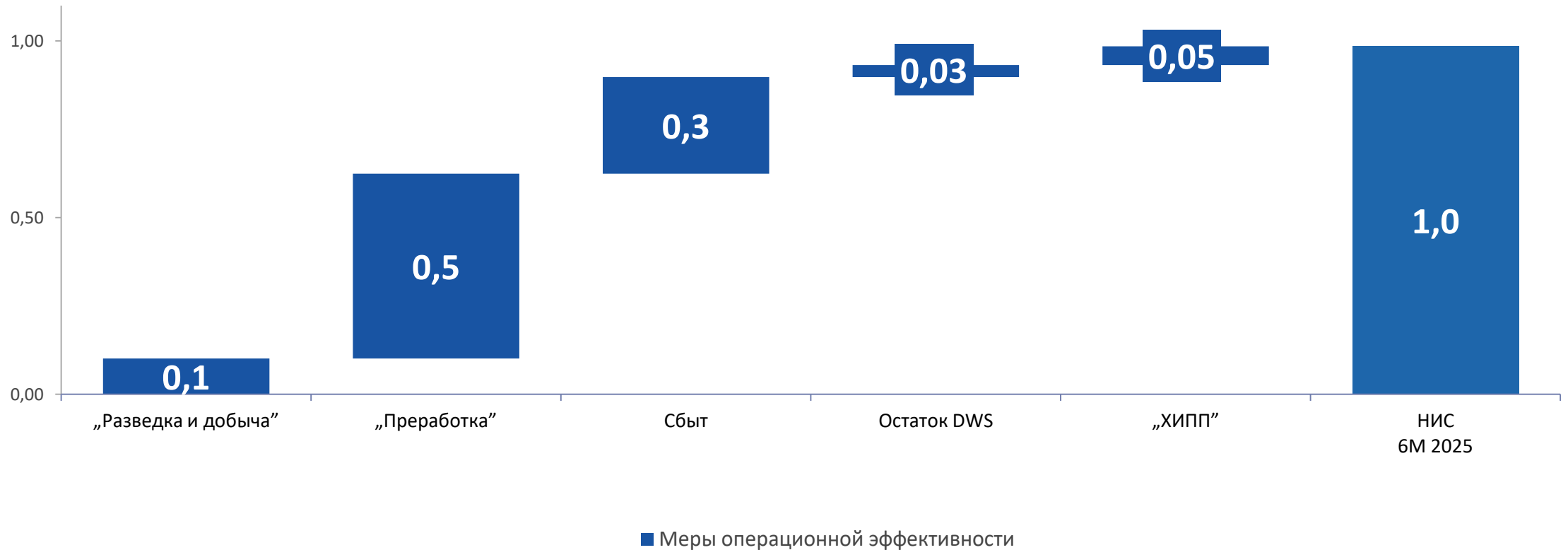
CAPEX, по сегментам



Достижимый уровень потенциала EBITDA

Влияние эффекта от реализации достижимого уровня потенциала на показатель EBITDA, в млрд РСД

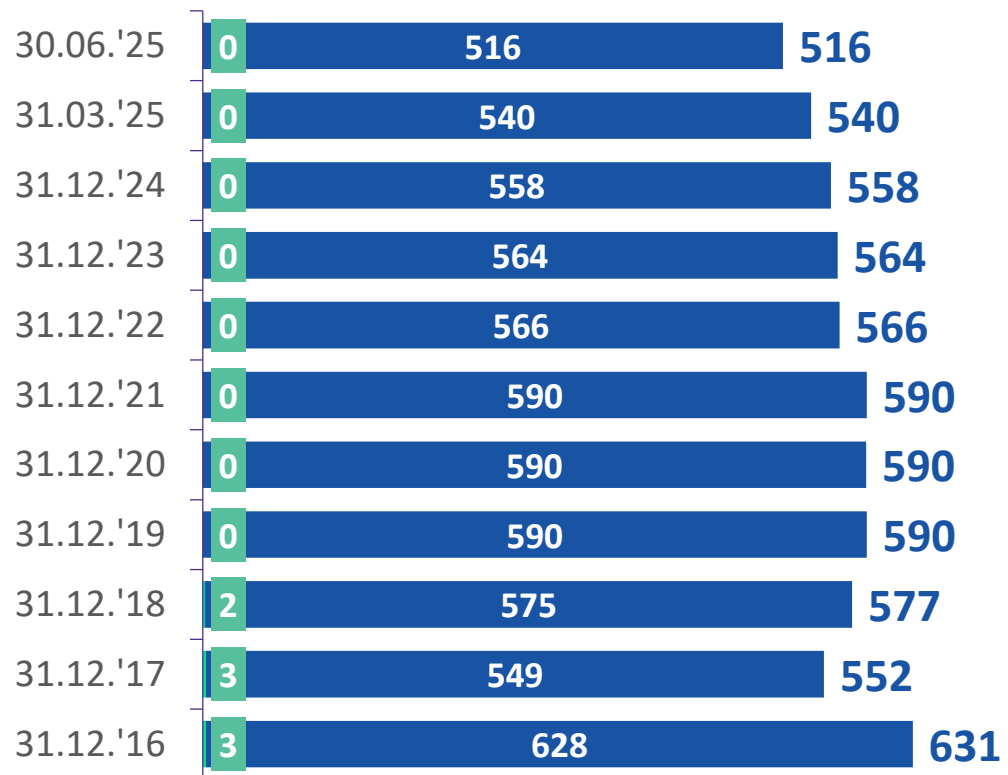
Общий эффект от реализации достижимого уровня потенциала в первом квартале 2025 года на показатель EBITDA составляет **1,0** млрд динаров.



Задолженность перед банками

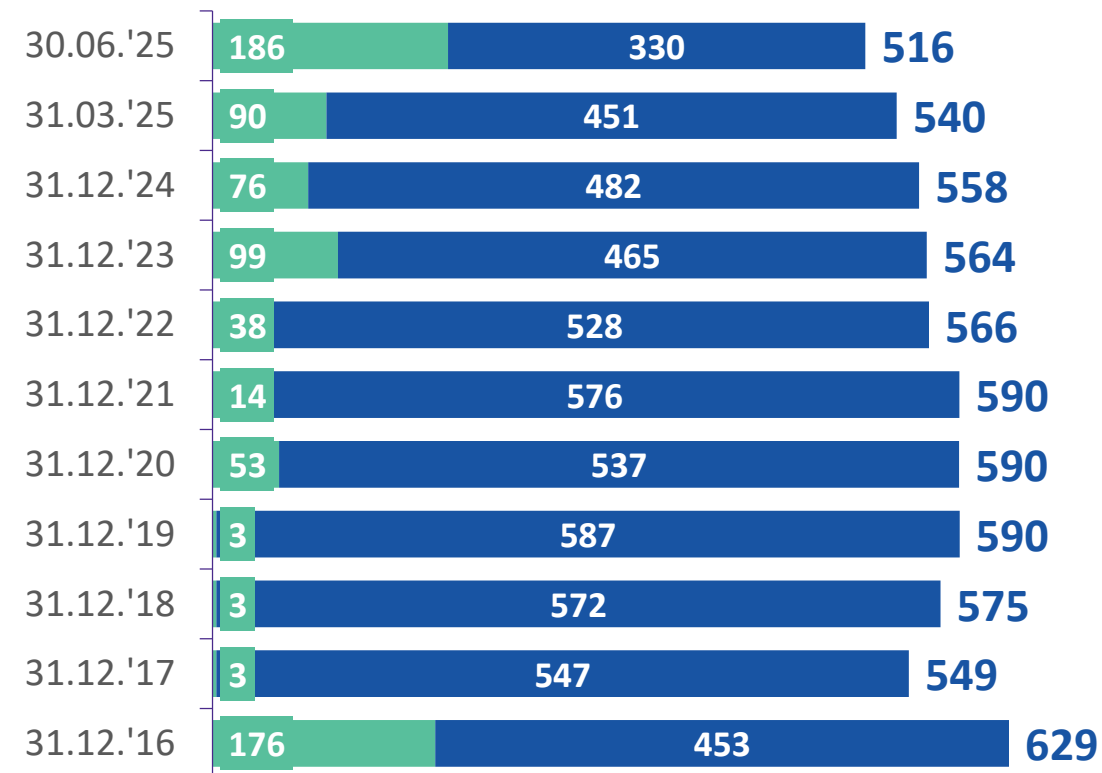
Структура кредитного портфеля по срокам и валютам

Задолженность перед банками, млн евро



■ Аккредитивы ■ Долг по основанию кредита

Долг перед банками, млн евро



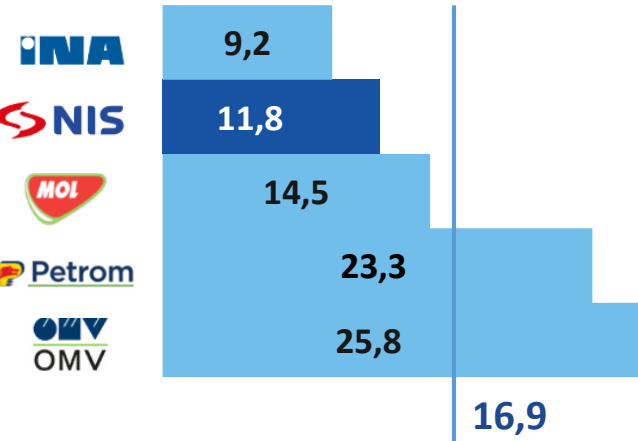
■ до 1 года ■ более 1 года

Валютная структура долга:

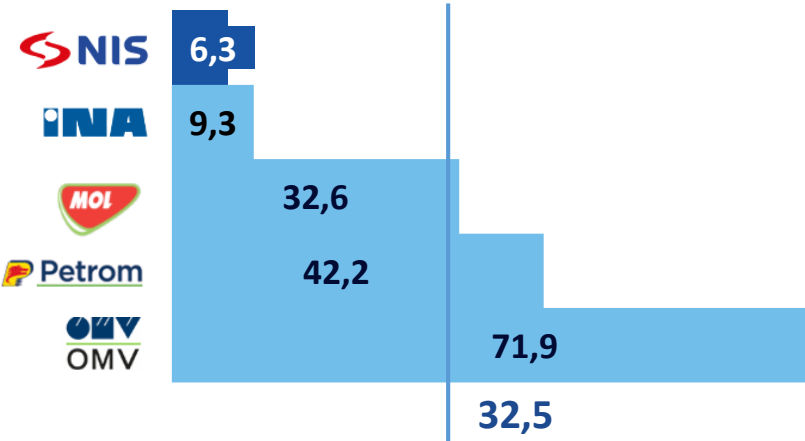
Долл. США 0,0% ➡ евро 100,0% ▲ Прочее 0,0% ▼

Сравнительный анализ

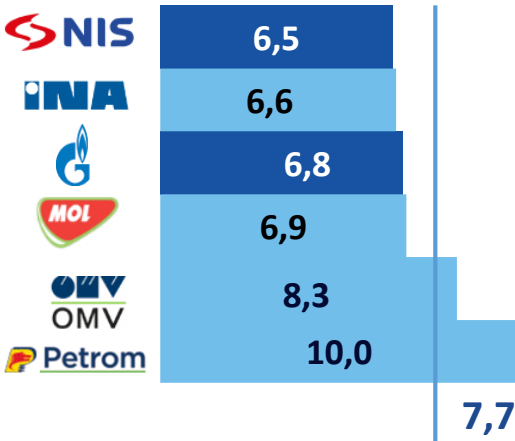
EBITDA маржа (%)



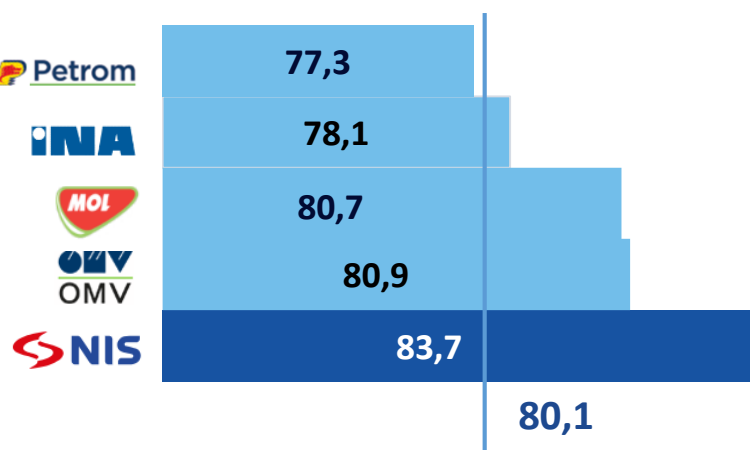
EBITDA/FTE (тыс. США долл.)



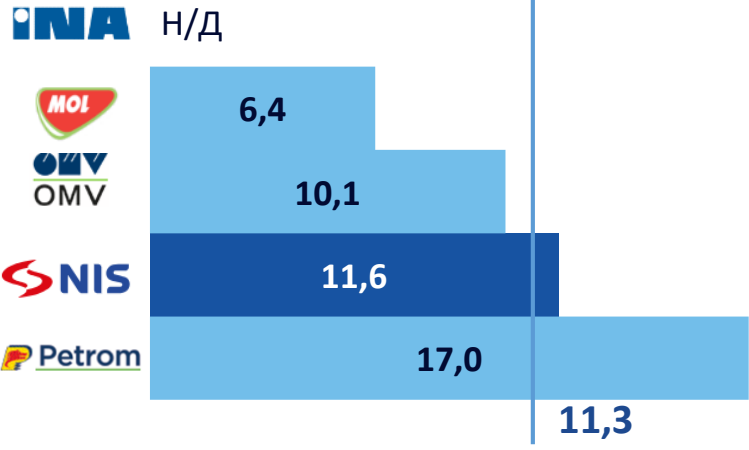
Суточная прокачка (т/сутки)



Доля светлых продуктов (%)



UPS OPEX (доллар США/б.н.э)



Проведено XVII очередное Общее собрание акционеров

20 июня 2025 года состоялось XVII очередное Общее собрание акционеров.

❖ Принято решение о выплате дивидендов:

- Общая сумма дивидендных выплат составляет:
4 595 042 072 дин., соответственно, **28,18 дин.** на акцию (брутто)
- День дивидендов: **10 июня 2025 года**

❖ Утверждены Годовой и финансовые отчеты за 2024 года, а также отчет о выполненном аудите

❖ На заседании Ирена Вуйович была назначена членом Совета директоров, а Милан Джурич — независимым членом Совета директоров, в то время как полномочия Даницы Драшкович и Горана Кнежевича прекратились в день собрания. Все остальные члены Совета директоров были переизбраны ¹.

¹В начале июля 2025 года Совет директоров «НИС а.о. Нови Сад» избрал в состав Совета директоров Алексея Урусова и Викторину Ненадышину вместо Вадима Яковлева и Алексея Янкевича в связи с прекращением их полномочий как неисполнительных членов Совета директоров.

На заседании Совета директоров, состоявшемся 24 июля 2025 года, Председателем Совета директоров был избран Алексей Урусов, а заместителем председателя — Драгутин Матанович.

Заключение



- ▼ Сложные макроэкономические условия
- ▼ Крайне сложные деловые обстоятельства, особенно после 10 января, когда компания была добавлена в список SDN (Specially Designated Nationals) по решению Министерства финансов США

- ▲ Сохранение стабильности на внутреннем рынке нефтепродуктов
- ▲ Сохранение стабильности деятельности компании и социальной стабильности сотрудников



НИС а.о. Нови Сад

Услуги связей с инвесторами

Investor.relations@nis.rs

**СПАСИБО ЗА
ВНИМАНИЕ**

